

# Eika Norge mars 2021

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2021	4,17 %	5,18 %	-1,01 %
1 år	7,75 %	8,29 %	-0,55 %
3 år*	6,99 %	11,51 %	-4,53 %
5 år*	9,22 %	13,41 %	-4,19 %
10 år*	6,89 %	9,37 %	-2,48 %

\* Årlig avkastning

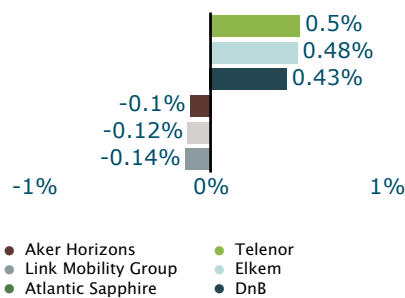
## RESULTATER

Eika Norge var opp 4,17 prosent i mars, som var 1,01 % bak referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 7,75 prosent, som er 0,55 % bak referanseindeksen.

## UTSIKTER

Vaksineutrullingene fortsetter med full styrke. Selv om vi på kort sikt skal igjennom en fase med økte smittetall og nye nedstengninger er vi optimistiske ift. til at verden 2H 2021 vil starte å normalisere seg. Tegn på denne optimismen ser vi også klart i finansmarkedene. I aksjemarkedet har dette manifestert seg gjennom oppgang i sykliske sektorer som bank, industri og olje, mens i rentemarkedet ser man nå en klar oppgang de siste månedene som følge av økte vekst og inflasjonsforventninger. I disse dager skrives det mye om hva som vil skje når sentralbankene etter hvert ville måtte heve styringsrentene, ettersom lave renter de siste årene har vært påvirkende årsak til høyere prising i aksjemarkedet. Vi tror dette ikke skjer med det første, men følger situasjonen tett. Selv om markedet i sum er priset noe høyt i et historisk perspektiv, vil økt inntjening de kommende kvartalene etter hvert som samfunnet gjenåpnes gi støtte.

Dessuten er det stor forskjell i prising mellom forskjellige sektorer og vi finner fortsatt mange investeringer hvor vi føler forholdet mellom risiko og avkastning er god. Aktiviteten i markedet for nye børsnoteringer er fortsatt høy og vi fortsetter å ha en selektiv tilnærming hvor vi primært investerer i ting vi kan se for oss å sitte med i mange år.



## MARKEDSUTVIKLING

Markedene fortsetter den positive trenden fra februar og setter ny rekordnotering i mars. Oslo Børs (OSEFX) var opp hele 5,18%, Norden (VINX) endte opp 2,34%, mens verdensindeksen (MSCI) steg 1,82%. Samtidig styrket den norske kronen seg mot både Dollaren og Euro. Den norske kronen ble handlet til 8,55 mot USD og 10,03 mot EUR ved utgangen av måneden. Etter flere måneder med oppgang, endte oljeprisen ned 3,92% til 63,54 USD ved slutten av måneden.

## RESULTATBIDRAG

Telenor er fortsatt preget av uroen i Myanmar, men selskapet ender opp 7,38% for Mars måned blant annet drevet av analytiker oppgraderinger.

Elkem annonserte at de ønsket å refinansiere gjeld samt kjøpe tilbake aksjer. Kombinasjonen av en vellykket restrukturering og strammere silikonpriser sendte kursen opp 22,05% i Mars måned.

Problemer ved oppdrettsanlegget i Miami sendte Atlantic Sapphire ned 13,31% i Mars måned. Feilen er nå identifisert og utbedret.

## FORVALTER

Eika Norge forvaltes av porteføljeforvalter Adil Shah og porteføljeforvalter Mads Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Norge mars 2021

**Benchmark**  
OSEFX

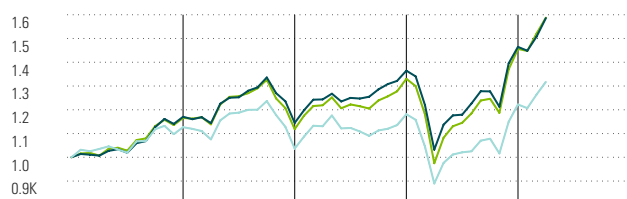
**Fondets referanseindeks**  
OSEFX  
Benyttet i hele rapporten

**Morningstar Rating™**  
★

**Morningstar Kategori™**  
Norge

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



### AVKASTNING

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Fond</b>	12,68	-8,02	13,99	3,45	7,75
<b>+/- Indeks</b>	-4,36	-5,82	-5,21	-3,88	-0,55
<b>+/- Kategori</b>	-3,33	-4,03	-4,88	-6,05	-1,35

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	7,40
Equinor ASA	7,36
DnB ASA	5,70
Yara International	4,77
Mowi ASA	4,58
Aker BP ASA	4,03
Bakkafrost P/F	3,73
Schibsted ASA - B	3,68
Orkla A	3,31
Norsk Hydro	3,16

## SEKTORFORDELING

Materialer	12,87%
Konsumentvarer	2,35%
Finans	17,87%
Eiendom	2,58%
Forbruksvarer	24,59%
Helsevern	0,31%
Forsyning	2,54%
Kommunikasjon	13,38%
Olje & Gass	15,58%

## REGIONFORDELING

Norge	96,57%
Storbritannia	1,86%
Danmark	0,87%
Island	0,70%

### INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på den norske børsen.

### ANSVARSFORHOLD

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

### FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	08.09.2003
Navn på forvalter	Adil Shah og Mats Strand Ødven
Forv. fondet siden	01.05.2019

## LANGSIKTIG OG JEVN FONDSSPARING – GARANTERT EN GOD IDÉ

Ved å spare langsiktig i fond, får du bedre avkastning på sparepengene dine. For folk flest er en månedlig spareavtale en gunstig løsning. Snakk gjerne med en investeringsrådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.